

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU  
ORAZ RADY NADZORCZEJ ZUE S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2024

Kraków, 9 maja 2025 r.

## Spis treści

Wprowadzenie.....	3
Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej .....	4
Wnioski .....	8

## Wprowadzenie

Rada Nadzorcza ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie („ZUE”, „Spółka”), działając w celu wykonania obowiązku przewidzianego w art. 90g ust. 1 i nast. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 620 z późn. zm. („Ustawa”), przedkłada niniejsze sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE celem zaopiniowania przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZUE.

Zgodnie z art. 90g ust. 1 Ustawy sprawozdanie zostało sporządzone za rok obrotowy 2024.

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE została przyjęta uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 16 z dnia 30 lipca 2020 r. („Polityka wynagrodzeń”)<sup>1</sup>. Określa ona zasady ustalania, naliczania oraz wypłacania wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE i została sporządzona w związku z wejściem w życie w dniu 30 listopada 2019 roku nowelizacji przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 620 z późn. zm.).

Uchwałą nr 21 z dnia 7 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZUE S.A. pozytywnie oceniło Sprawozdanie Rady Nadzorczej ZUE S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZUE S.A. za rok obrotowy 2023, nie wnosząc w tym zakresie żadnych sugestii ani zastrzeżeń.

W poniższych tabelach przedstawiono składy osobowe Zarządu oraz Rady Nadzorczej ZUE S.A. pełniące obowiązki w roku 2024.

SKŁAD ZARZĄDU – ROK 2024		
Wiesław Nowak	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	okres pełnienia funkcji: 2024
Jerzy Czeremuga	Wiceprezes Zarządu	okres pełnienia funkcji: 2024
Marcin Wiśniewski	Wiceprezes Zarządu	okres pełnienia funkcji: 2024
Anna Mroczek	Wiceprezes Zarządu	okres pełnienia funkcji: 2024
Maciej Nowak	Wiceprezes Zarządu	okres pełnienia funkcji: 2024
Magdalena Nowak	Wiceprezes Zarządu	okres pełnienia funkcji: od 10.06.2024

SKŁAD RADY NADZORCZEJ – ROK 2024		
Piotr Korzeniowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	okres pełnienia funkcji: 2024
Barbara Nowak	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	okres pełnienia funkcji: 2024
Agnieszka Klimas	Członek Rady Nadzorczej	okres pełnienia funkcji: 2024
Irena Piekarska-Konieczna	Członek Rady Nadzorczej	okres pełnienia funkcji: 2024
Maciej Szubra	Członek Rady Nadzorczej	okres pełnienia funkcji: 2024

<sup>1</sup> Uchwałą nr 20 z dnia 7 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZUE S.A. przyjęło aktualizację Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE S.A.

## Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE

Spółka wypłaciła Członkom Zarządu ZUE („Członkom Zarządu”) wynagrodzenie należne w roku obrotowym 2024 zgodnie z obowiązującymi w tym czasie umowami o pracę oraz Polityką wynagrodzeń przyjętą Uchwałą Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ZUE Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 30 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE S.A.

Członek Zarządu otrzymywał miesięczne wynagrodzenie składające się z następujących części:

- a) wynagrodzenia zasadniczego;
- b) dodatku funkcyjnego z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu;
- c) wynagrodzenia zmiennego ( premia roczna).

Wysokość wynagrodzenia zasadniczego jest ustalana przez Radę Nadzorczą ZUE („Radę Nadzorczą”) w kwocie brutto przy uwzględnieniu m.in. Polityki wynagrodzeń, porównań wynagrodzeń członków zarządu spółek publicznych o podobnym charakterze i wielkości działalności oraz od obszaru odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu. Dodatek funkcyjny jest związany z zajmowaną funkcją Członka Zarządu ZUE.

Świadczenia pozapłacowe przyznawane są poszczególnym Członkom Zarządu stosowną uchwałą Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń warunkiem przyznania wynagrodzenia zmiennego jest zajmowanie stanowiska przez Członka Zarządu przez cały rok kalendarzowy, za który jest wypłacana premia roczna. W przypadku zatrudnienia Członka Zarządu w trakcie trwania roku kalendarzowego lub zakończenia pracy lub zmiany stanowiska w tym okresie, Rada Nadzorcza może zdecydować o odstąpieniu od powyższych wymogów.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego zależy od realizacji przez Członka Zarządu określonych celów zarządczych. Ogólny zakres celów zarządczych przewidziany jest w § 4 ust. 6 Polityki wynagrodzeń.

W roku 2024 wypłata wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu Spółki za rok 2023 nastąpiła po ocenie realizacji celów zarządczych, przyjętych uchwałą 1/2023 Rady Nadzorczej ZUE Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie z dnia 27 lutego 2023 roku w przedmiocie ustalenia dla Członków Zarządu indywidualnych Celów Zarządczych na rok 2023.

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń wypłata wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu dokonywana jest w terminie do końca czerwca za rok poprzedni, jednak nie wcześniej niż po publikacji raportu rocznego grupy ZUE za rok poprzedni.

Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członek Rady Nadzorczej ZUE otrzymuje wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała walnego zgromadzenia. Określając wysokość wynagrodzenia Członka Rady Nadzorczej ZUE, walne zgromadzenie uwzględnia Politykę wynagrodzeń, poziom wynagrodzeń na rynku pracy, obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne Spółki.

**Informacja na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników przy przyznawaniu zmiennego wynagrodzenia członkom zarządu**

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu Spółki za rok 2023 (premie roczne) zostało określone i wypłacone w 2024 r. zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń. Rada Nadzorcza przyznając premie wzięła pod uwagę zrealizowany poziom sprzedaży, osiągnięty wynik finansowy, sytuację finansową Spółki, pozyskany portfel zamówień, perspektywy rozwoju oraz wkład każdego z Członków Zarządu w realizacji celów Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej ZUE otrzymywali w roku 2024 wynagrodzenie wyłącznie stałe, określone w formie zryczałtowanej kwoty brutto. Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymywał wyższe wynagrodzenie w stosunku do pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej były w roku 2024 wypłacane zgodnie z Uchwałą Nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ZUE Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 6 czerwca 2019 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ZUE S.A. oraz Uchwałą Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ZUE Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 7 czerwca 2024 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ZUE S.A.

**Wysokość – należnego w roku obrotowym 2024 – całkowitego wynagrodzenia oraz pozostałych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych Członków Zarządu ZUE S.A. w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami.**

Świadczenia należne w roku obrotowym 2024							
Zarząd	składniki stałe (zł)	udział %	składniki zmienne (zł)	udział %	pozostałe świadczenia pieniężne i niepieniężne (zł)	udział %	suma: wypłacone wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pieniężne i niepieniężne (zł)
Jerzy Czeremuga	451 270,40	58,76%	270 000,00	35,15%	46 744,99	6,09%	768 015,39
Anna Mroczek	500 870,27	55,82%	336 000,00 w tym: premia 295 000 odprawa 41 000	37,44%	60 487,70	6,74%	897 357,97
Wiesław Nowak	960 000,00	61,00%	576 000,00	36,60%	37 687,70	2,40%	1 573 687,70
Maciej Nowak	481 370,44	58,84%	288 000,00	35,20%	48 792,00	5,96%	818 162,44
Marcin Wiśniewski	528 000,00	62,41%	270 000,00	31,92%	47 989,99	5,67%	845 989,99
Magdalena Nowak	283 500,00	98,92%	0,00	0,00	3 089,50	1,08%	286 589,50

Legenda/Uwagi:

- składniki stałe: wynagrodzenie zasadnicze, dodatek funkcyjny, wynagrodzenie chorobowe, zasiłek chorobowy;
- składniki zmienne: premia roczna za 2023 r., odprawa emerytalna;
- pozostałe świadczenia pieniężne i niepieniężne: ryczałt samochodowy, prywatna opieka medyczna, Pracownicze Plany Kapitałowe, nagroda za 2023 r.;
- Magdalena Nowak pełni funkcję członka zarządu od 10.06.2024 r. Przedstawione informacje na temat wynagrodzenia obejmują dane z okresu od momentu powołania na stanowisko członka zarządu do dnia bilansowego tj. czerwiec-grudzień 2024.

**Wysokość całkowitego wynagrodzenia oraz pozostałych świadczeń niepieniężnych Członków Rady Nadzorczej ZUE S.A. w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami.**

Świadczenia należne w roku obrotowym 2024				
Rada Nadzorcza	wynagrodzenie Rada Nadzorcza	wynagrodzenie umowa o pracę	pozostałe świadczenia niepieniężne	suma: wypłacone wynagrodzenia i pozostałe świadczenia niepieniężne
Piotr Korzeniowski	72 324,00	0,00	1 084,86	73 408,86
Barbara Nowak	54 954,00	0,00	0,00	54 954,00
Agnieszka Klimas	54 954,00	0,00	0,00	54 954,00
Irena Piekarska-Konieczna	54 954,00	0,00	0,00	54 954,00
Maciej Szubra	54 954,00	0,00	0,00	54 954,00

- pozostałe świadczenia niepieniężne: Pracownicze Plany Kapitałowe

**Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.**

Jak już wskazywano – Spółka wypłaciła Członkom Zarządu ZUE wynagrodzenie należne w roku obrotowym 2024 zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką wynagrodzeń.

Całkowite wynagrodzenie Członków Zarządu przyczynia się do pełnego zaangażowania Członków Zarządu w sprawowaniu określonych funkcji w organach Spółki, motywuje dane osoby piastujące ww. funkcje do realizacji celów ekonomicznych i przede wszystkim wzrostu wartości i pozycji Spółki. Wysokość wynagrodzenia jest adekwatna do zajmowanych stanowisk i pełnionych funkcji oraz odpowiedzialności związanej z zajmowaną funkcją Członka Zarządu.

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie stałe, ale także zmienne, którego przyznanie determinuje zwłaszcza zaangażowanie w pracę oraz rozwój Spółki oraz efektywność przy realizacji powierzonych zadań.

Ponadto powiązanie wysokości części zmiennej wynagrodzenia z realizacją wyznaczonych celów przyczynia się do tego, że Zarząd jest zainteresowany m.in. umacnianiem pozycji rynkowej Spółki, jej wyników finansowych oraz kondycji finansowej i kapitałowej.

Natomiast wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalone w oparciu o stałe wynagrodzenie gwarantuje niezależność sprawowania kontroli nad sytuacją ekonomiczną Spółki poprzez uniezależnienie wynagrodzenia od wyników Spółki. Jednocześnie odpowiednia kontrola zapewnia stabilność i bezpieczeństwo działalności Rady Nadzorczej i Spółki, co ma

bezpośrednie przełożenie na prawidłową realizację długoterminowych celów ekonomicznych ZUE.

**Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.**

Zarząd	wynagrodzenia w ujęciu rocznym (zł)*				
	2020	2021	2022	2023	2024
Jerzy Czeremuga	706 565,78	759 520,64	640 000,00	670 000,00	751 270,40
Anna Mroczek	812 912,37	835 127,07	794 672,92	871 175,68	891 870,27
Wiesław Nowak	1 490 000,00	1 540 000,00	1 575 000,00	1 987 948,48	1 570 000,00
Maciej Nowak	720 000,00	815 000,00	750 000,00	768 000,00	801 370,44
Marcin Wiśniewski	690 195,70	850 000,00	799 095,96	799 095,96	828 000,00
Magdalena Nowak	-	-	-	-	283 500,00
<b>razem</b>	<b>4 419 673,85</b>	<b>4 799 647,71</b>	<b>4 558 768,88</b>	<b>5 096 220,12</b>	<b>5 126 011,11</b>

\*składniki wynagrodzenia: wynagrodzenie zasadnicze, dodatek funkcyjny, wynagrodzenie chorobowe, zasiłek chorobowy, wynagrodzenie zmienne: premia roczna za poprzedni rok, odprawa emerytalna; pozostałe świadczenia pieniężne: nagroda za poprzedni rok.

Rada Nadzorcza	wynagrodzenia w ujęciu rocznym (zł)				
	2020	2021	2022	2023	2024
Piotr Korzeniowski	49 908,00	49 908,00	59 718,00	66 648,00	72 324,00
Bogusław Lipiński	49 908,00	49 908,00	20 795,00	-	-
Michał Lis	49 908,00	49 908,00	1 475,77	-	-
Barbara Nowak	49 908,00	49 908,00	49 908,00	49 908,00	54 954,00
Mariusz Szubra	66 648,00	66 648,00	26 336,71	-	-
Agnieszka Klimas	-	-	48 432,23	49 908,00	54 954,00
Irena Piekarska-Konieczna	-	-	29 247,16	49 908,00	54 954,00
Maciej Szubra	-	-	29 247,16	49 908,00	54 954,00
<b>razem</b>	<b>266 280,00</b>	<b>266 280,00</b>	<b>265 160,03</b>	<b>266 280,00</b>	<b>292 140,00</b>

rok obrotowy	fundusz płac (zł)	średnie zatrudnienie **	średnie wynagrodzenie miesięczne pracowników niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej (zł)	Zysk netto ZUE (tys. zł)	EBITDA ZUE* (tys. zł)
2024	102 712 762,33	716,687	11 943,01	10 262	31 360
2023	100 184 485,92	812,20	10 279,13	22 028	42 454
2022	92 348 639,92	788	9 766,14	10 241	21 852
2021	85 925 588,33	810	8 844,45	12 141	13 710
2020	82 670 785,46	836	8 237,56	4 362	22 919

\*zysk operacyjny + amortyzacja

\*\*Metoda obliczania przeciętnego zatrudnienia (metoda średniej arytmetycznej) - nie ujmuję się osób przebywających na urloпах bezpłatnych, wychowawczych oraz osób otrzymujących zasiłki chorobowe, macierzyńskie, ojcowskie, rodzicielskie i opiekuńcze oraz świadczenia rehabilitacyjne.

***Informacja o wysokości wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej, co spółka.***

Członkowie Zarządu: Maciej Nowak, Anna Mroczek, Marcin Wiśniewski w związku z pełnieniem funkcji w Radzie Nadzorczej w innym podmiocie należącym do Grupy Kapitałowej otrzymali wynagrodzenie należne za rok 2024 w wysokości 24 543,95 zł brutto (dla każdego członka).

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE w roku 2024 nie otrzymali wynagrodzenia od innych niż ZUE podmiotów należących do Grupy Kapitałowej.

***Informacje na temat możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia***

Polityka wynagrodzeń nie przewiduje możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu ZUE – wypłaconych zgodnie z Polityką wynagrodzeń.

Członkowie Rady Nadzorczej ZUE otrzymują tylko wynagrodzenie stałe.

***Informacja odnośnie świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyznanych na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wchodzących w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej***

W roku 2024 nie były przyznawane świadczenia pieniężne lub niepieniężne na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE. W skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE nie wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE. W Spółce aktualnie jest zatrudniona jedna osoba spełniająca kryteria osób najbliższych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE. Otrzymuje ona wynagrodzenie na podstawie odrębnych umów o pracę.

***Ponadto Rada Nadzorcza ZUE S.A. stwierdza co następuje:***

W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny w ramach którego przyznano lub zaoferowano osobom objętym Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE instrumentów finansowych Spółki. W roku obrotowym 2024, Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie przyznano ani nie zaoferowano żadnych instrumentów finansowych.

W okresie za który sporządzono niniejsze sprawozdanie Spółka nie kierowała do osób objętych Polityką wynagrodzeń żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

W Spółce nie wprowadzono odstępstw od stosowania Polityki wynagrodzeń, o których mowa w art. 90f Ustawy.



## Wnioski

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu wynagrodzeń i wszystkich świadczeń otrzymywanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej pod kątem zgodności z obowiązującą Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE S.A. i stwierdza, że:

- 1) Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu jest zgodne z obowiązującymi umowami i spełnia wszelkie wymogi przewidziane prawem.
- 2) Rada Nadzorcza mając na względzie ostrożne i stabilne zarządzanie ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz dbałością o długoterminowe dobro Spółki, interes akcjonariuszy, ocenia pozytywnie funkcjonowanie Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE S.A. i zgodność wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2024 z zawartymi umowami i odpowiednimi uchwałami.
- 3) Przyjęta Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ZUE S.A. jest sprawdzonym narzędziem do zarządzania wynagrodzeniami.

**Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą**

Piotr Korzeniowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej .....

Barbara Nowak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej .....

Agnieszka Klimas - Członek Rady Nadzorczej .....

Irena Piekarska-Konieczna - Członek Rady Nadzorczej .....

Maciej Szubra - Członek Rady Nadzorczej .....